

Information



# Halvårsrapport

- pr. 30.06.2021

Broager Sparekasse  
Storegade 27 · 6310 Broager  
CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg. nr. 9797

broager  
SPAREKASSE



## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

Oplysninger om sparekassen .....	4
Ledelsespåtegning .....	5
Ledelsesberetning .....	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse .....	11
Balance .....	12
Bevægelser i egenkapital .....	13
Noter .....	14

Forside: Haderslev by set fra "Dronning Margrethe II's Udsigt" i Haderslev Dyrehave.

## OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

---

### **Broager Sparekasse**

Storegade 27  
6310 Broager

[www.broagersparekasse.dk](http://www.broagersparekasse.dk)

[info@broagersparekasse.dk](mailto:info@broagersparekasse.dk)

Telefon: 7418 3838

Telefax: 7444 9334

### **Bestyrelse:**

Erik Johannsen, formand

Peter Eberle, næstformand

Søren Andersen Jensen

Richard de Churrucça

Tina Wilhelmsen Holm

Anne-Mette Faurholm Michelsen

Rasmus Schumann Jepsen (medarbejdervalgt)

Kent Nissen (medarbejdervalgt)

### **Direktion:**

Lars Blaabjerg Christensen

### **Filialer i:**

Kastanie Allé 8, 6400 **Sønderborg**

Rådhuscentret 43, 6500 **Vojens**

Skrænten 5, 6200 **Aabenraa**

### **Revision:**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 01.01.2021 – 30.06.2021 for Broager Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsperioden 01.01.2021 – 30.06.2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Broager Sparekasses aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review. Som følge heraf er periodens resultat ikke er medregnet i kapitalgrundlaget.

Broager, den 30.08.2021

### Direktionen:

---

Lars Blaabjerg Christensen  
direktør

### Bestyrelsen:

---

Erik Johannsen  
formand

---

Peter Eberle  
næstformand

---

Søren Andersen Jensen

---

Richard de Churucca

---

Tina Wilhelmsen Holm

---

Anne-Mette Faurholm Michelsen

---

Rasmus Schumann Jepsen  
medarbejdervalgt

---

Kent Nissen  
medarbejdervalgt

## LEDELSESBERETNINGEN - HOVEDOVERSKRIFTER

### Halvåret 2021 i overskrifter

- Resultat før skat kr. 8,9 mio. – mod kr. 2,0 mio. i 2020.
- Stigende samlede indtægter – Både rente- og gebyrindtægterne stiger
- Faldende omkostninger – både personale- og administrationsomkostninger falder
- Stærkt stigende basisindtjening (indtjening før nedskrivninger og kursreguleringer) fra kr. 1,7 mio. i 2020 til kr. 7,2 mio. i 2021
- Nedskrivningerne påvirker resultatet positivt med kr. 2,9 mio., mod en indtægt i 2020 på kr. 1,1 mio.
- Coronanedskrivning på yderligere kr. 3,0 mio. er indeholdt i de samlede nedskrivninger. De samlede Coronanedskrivninger udgør herefter kr. 11,9 mio. eller 1,4% af det samlede udlån.
- Kursreguleringerne falder fra en udgift i 2020 på kr. 0,8 mio. til en udgift i 2021 på kr. 1,2 mio.
- LCR kan opgøres til tilfredsstillende 521% mod 527% pr. 30.06.2020.
- Kapitalprocenten kan opgøres til 20,6% mod 20,5% pr. 30.06.2020. Det løbende overskud for 1. halvår er ikke indregnet i kapitalprocentberegningen.
- Solvensbehovet er opgjort til 10,3%, svarende til en solvensmæssig overdækning på 10,3 procentpoint, mod 9,8 procentpoint ved halvåret 2020 – Efter buffere og NEP-krav udgør overdækningen 7,7 procentpoint mod 7,3 procentpoint pr. 30.06.2020.
- Udlån er i forhold til 30.06.2020 steget med 5,6% til i alt kr. 857,9 mio.
- Indlån + puljer stiger 3,9% til kr. 2.117,8 mio. i forhold til 30.06.2020.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.

Sparekassen anser resultatet for tilfredsstillende. Trods fortsat pres på rentemarginalen er det lykkedes sparekassen at øge de samlede renteindtægter og de samlede gebyrindtægter. Dette sammenholdt med faldende omkostninger gør at basisindtjeningen er væsentligt forbedret. Den kapitalmæssige overdækning er meget tilfredsstillende og holder sig pænt fra det af sparekassen fastlagte minimumsniveau.

### Resultat og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

### Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne udgjorde i første halvår af 2021 kr. 47,7 mio. mod kr. 43,7 mio. i første halvår af 2020. Stigningen kan forklares med faldende renteindtægter på udlån, nye renteindtægter på privatindlån og stigende gebyrindtægter.

### Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration falder fra i alt kr. 40,6 mio. i 2020 til kr. 39,7 mio. i 2021. Der er fald i såvel personale- som administrationsomkostninger.

### Kursreguleringer og afskrivninger m.v.

Halvårets kursreguleringer er negative med i alt kr. 1,2 mio. mod et negativt bidrag i første halvdel af 2020 på kr. 0,8 mio. Det er udviklingen på obligationsmarkederne, der har haft den negative indflydelse på kursreguleringerne i første halvår 2021.

Halvårets af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør i alt kr. 0,9 mio. mod kr. 1,5 mio. i 2020. I afskrivningerne for 2020 er der indeholdt en ekstraordinær nedskrivning på kr. 0,5 mio. som resultat af Finanstilsynets besøg i februar 2020. De resterende af- og nedskrivninger svarer til det budgetterede. For året 2021 budgetteres fortsat med af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på i alt kr. 2,0 mio.

## LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

### Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen indtægtsført nedskrivninger for kr. 2,9 mio. i første halvår af 2021 mod en indtægt i 2020 på kr. 1,1 mio.

For første halvår 2021 er der indregnet yderligere Coronarelaterede nedskrivninger på kr. 3,0 mio. som et ledelsesmæssigt skøn.

Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn kan herefter opgøres til i alt kr. 11,9 mio. eller 1,4% af sparekassens samlede udlån.

Sparekassen har igen i første halvår 2021 været begunstiget af, at salgspriserne på kundernes aktiver, der var til salg, var langt højere end vurderet. Derfor har sparekassen samlet set, incl. coronanedskrivninger, kunne tilbageføre på nedskrivningerne.

### Corona - Ledelsesmæssigt skøn

Der har indtil nu ikke kunne konstateres væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af coronakrisen. Dette kan tilskrives kundesammensætningen, hvor erhvervskunder udgør 30% af udlån og garantier og privatkunder udgør således 70%. De to særligt ramte brancher, "Handel" og "Transport, hoteller og restauranter" udgør tilsammen beskedne 4% af de samlede udlån og garantier, mod 5% pr. 30.06.2020

Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger i medfør af IFRS9 regnskabsstandard, har sparekassens ledelse siden krisens start i marts 2020 foretaget ledelsesmæssigt skøn over potentielle yderligere nedskrivninger og tab, som følge af usikkerheden om corona-krisens effekt på kundernes betalingsevne. Primo året havde sparekassen et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på kr. 8,9 mio. afledt af den økonomiske usikkerhed, der er opstået i kølvandet på Corona-krisen. Dette ledelsesmæssige skøn er i 1. halvår 2021 forøget med yderligere kr. 3,0 mio. primært relateret til den usikkerhed, der er forbundet med fastsættelser af de statistiske nedskrivninger og øvrig generel usikkerhed. Samlet kan de statistiske nedskrivninger specificeres således:

(i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	I alt
I alt	2.352	4.572	3.257	1.734	11.915

### Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 30.06.2021 kr. 248,7 mio. mod kr. 239,4 mio. pr. 30.06.2020. En stigning på i alt kr. 9,3 mio. Stigningen skyldes realiserede indtjening for hele året 2020 samt en stigende garantkapital.

Kapitalgrundlaget er således sammensat:

(i 1.000 kr.)	30.06.2021	30.06.2020
Garantkapital	71.836	69.465
- Ramme for indløsning af garantkapital	500	500
<b>Kapitalinstrumenter, egentlig kernekapital</b>	<b>71.336</b>	<b>68.965</b>
+ Overført resultat for foregående år	178.404	168.742
+ Opskrivningshenlæggelser	622	622
- Forsigtig værdiansættelse	653	682
- Udskudt skat	158	450
- Finansielle aktier	40.803	37.754
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>208.748</b>	<b>199.443</b>
+ Hybrid kernekapital	20.000	20.000
<b>Kernekapital</b>	<b>228.748</b>	<b>219.443</b>
+ Supplerende kapital	19.958	19.908
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>248.706</b>	<b>239.351</b>

## LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

Sparekassens kapitalprocent udgør nu 20,6% mod 20,5% pr. 30.06.2020. Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,3%, hvorefter der er en tilfredsstillende kapitaloverdækning på 10,3 procentpoint før fradrag af buffere. Herfra skal trækkes kapitalbevaringsbufferen på 2,5 procentpoint, så overdækningen før NEP-krav kan opgøres til tilfredsstillende 7,8 procentpoint. Efter indregning af sparekassens NEP-krav på p.t. 1,33 procentpoint og modregning af optaget NEP-kapital på kr. 15 mio. eller 1,24% af de risikovægtede aktiver, kan sparekassens samlede overdækning opgøres til 7,7 procentpoint, hvilket er pænt over den af bestyrelsen fastsatte minimumsgrænse på 5 procentpoint.

### Likviditet

Sparekassen har ultimo juni 2021 opgjort LCR likviditetsoverdækningen til 521%, hvilket anses for særdeles tilfredsstillende. Pr. 30.06.2020 kunne LCR likviditetsoverdækningen opgøres til 527%.

Ifølge reglerne i CRR forordningen skal likviditetsoverdækningen minimum udgøre 100%.

Ultimo juni 2021 er fastsat grænser for Net Stable Funding (NSFR), nøgletallet skal minimum udgøre 100%. Sparekassen har pr. 30.06.2021 opgjort NSFR til 147%.

### Udlån

Sparekassens udlån og garantier pr. 30.06.2021 udgjorde kr. 1.500 mio. mod kr. 1.333 mio. pr. 30.06.2020. En stigning på kr. 167 mio. eller en stigning på 12,5%. Stigningen er fordelt med kr. 45 mio. eller 5,6% på udlån og kr. 122 mio. eller 23,4% på garantier.

Fordelingen mellem udlån til private og erhverv pr. 30.06.2021 er 70% til private og 30% til erhverv mod 67% til private og 33% til erhverv pr. 30.06.2020.

Ingen brancher udgør mere end 10% af de samlede udlån og garantier. Særskilt kan nævnes, at udlån til landbrug udgør 7%, og udlån til ejendomsbranchen udgør 6%.

Fra 2018 er opgørelsen af nøgletallet "store eksponeringer" ændret, således at summen af de 20 største eksponeringer maksimalt må udgøre 175% af kernekapitalen. Pr. 30.06.2021 har sparekassen opgjort summen til at udgøre 108% af sparekassens kernekapital.

Sparekassens udlån er derfor fortsat meget bredt funderet, samtidig med at der ingen afhængighed er af hverken enkelte store engagementer eller enkelte brancher.

Se i øvrigt note 15 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

### Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, inkl. puljeordninger, pr. 30.06.2021 udgør kr. 2.118 mio. mod kr. 2.038 mio. pr. 30.06.2020, svarende til en stigning på 3,9% eller kr. 80 mio.

### "Tilsynsdiamanten"

Sparekassen ligger pr. 30.06.2021 pænt inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen 30.06.2021	Efterlevelse
Sum af store eksponeringer	< 175%	107,8%	OK
Udlånsvækst	< 20%	5,6%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	6 %	OK
Funding ratio	< 1	0,35	OK
Likviditetsoverdækning	> 100%	544%	OK



## LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

### MÅL OG POLITIKKER

#### Risikostyring

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kredit- og administrationsafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kredit-, markeds- og likviditetsrisici, samt at forretningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles.

#### Kreditrisici

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervskunder, ligesom sparekassen har opstillet individuelle grænser for, hvor meget en branche maksimalt må udgøre af de samlede udlån og garantier og ingen branche må udgøre mere end 10% af de samlede udlån og garantier.

#### Markedsrisici

Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for såvel obligationer, aktier, pantebreve som valuta.

For så vidt angår obligationer, er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af kernekapitalen, hvoraf obligationer med 10% vægt i et enkelt selskab højst må udgøre 10% af kernekapitalen.

Eksponeringen mod obligationer udgør 237% pr. 30.06.2021. Der har i regnskabsperioden ikke været overskridelse af de fastlagte begrænsninger, hverken for så vidt angår den samlede eksponering eller eksponeringen mod et enkelt selskab.

For så vidt angår aktier, må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 5,0% af kernekapitalen. Eksponeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) anses som strategisk. Køb og salg af disse aktier kræver bestyrelsens godkendelse, medmindre der er tale om omfordelinger, jf. selskabernes aktionæroverenskomster.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 4,6% og eksponeringen mod sektoraktier udgør 41,6% pr. 30.06.2021.

På valutaområdet må den samlede eksponering udgøre op til 7,5% af kernekapitalen i Euroland. I øvrige valutaer må den samlede eksponering udgøre op til 1% af kernekapitalen. Den primære valutaeksponering, sparekassen har, udgøres af kontant valuta i kassebeholdningen/ pengeautomater, og udgør kr. 1,6 mio. pr. 30.06.2021.

#### Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har fastlagt, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR art. 411-428 til enhver tid skal være på mindst 342 procentpoint.

Der har i regnskabsperioden ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

## LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

---

### Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- Overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed.

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af Richard de Churruca, formand for udvalget, Erik Johannsen som det særligt kvalificerede medlem, og formand for bestyrelsen samt bestyrelsesmedlem Søren Jensen.

### Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici m.v.

Det er sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

### Forventninger til resten af 2021

De i årsrapporten for 2020 opstillede forventninger til året 2021, er efter afslutningen af 1. halvår 2021 opfyldt med 50-64% af det samlede forventede resultat på kr. 14-18 mio. Indtægterne er steget mere end forventet og omkostningerne er faldet som budgetteret. Dette sammenholdt med forventet lavere nedskrivninger på udlån, gør at de samlede forventninger for hele 2021 opjusteres til et resultat før skat på kr. 18 - 22 mio. Dette dog under forudsætning af at markederne, herunder rentemarkederne, ikke ændrer sig væsentligt.

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Renteindtægter	6	22.601	47.393	24.202
Negative renteindtægter	6a	855	2.361	1.255
Renteudgifter	7	1.131	2.167	1.049
Negative renteudgifter	7a	2.601	2.454	845
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>23.216</b>	<b>45.319</b>	<b>22.743</b>
Udbytte af aktier mv.		1.349	1.025	1.024
Gebyrer og provisionsindtægter	8	23.873	45.729	20.506
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		692	1.466	577
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>47.746</b>	<b>90.607</b>	<b>43.696</b>
Kursreguleringer	9	-1.225	2.902	-769
Andre driftsindtægter		154	285	125
Udgifter til personale og administration	10	39.719	79.765	40.562
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18, 19	884	2.423	1.485
Andre driftsudgifter		52	78	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	-2.910	-2.734	-1.072
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.930</b>	<b>14.262</b>	<b>2.025</b>
Skat	12	1.765	2.575	339
<b>Periodens resultat</b>		<b>7.165</b>	<b>11.687</b>	<b>1.686</b>
<b>Totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)</b>	<b>Note</b>	<b>Halvår 2021</b>	<b>Helår 2020</b>	<b>Halvår 2020</b>
Periodens resultat		7.165	11.687	1.686
Periodens totalindkomst		7.165	11.687	1.686

## Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		320.021	70.669	40.783
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	68.055	317.583	361.368
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	14, 15	857.918	788.849	812.747
Obligationer til dagsværdi	16	542.647	583.981	581.400
Aktier mv.		105.657	102.942	95.432
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17	543.407	511.521	446.554
Grunde og bygninger i alt	18	24.865	25.098	25.220
Investeringsejendomme		3.171	3.171	3.171
Domicilejendomme		21.694	21.927	22.049
Øvrige materielle aktiver	19	2.566	2.058	2.909
Aktuelle skatteaktiver		2.879	7.846	7.599
Udskudte skatteaktiver		158	158	450
Andre aktiver		21.553	18.148	13.540
Periodeafgrænsningsposter		9.317	12.729	7.454
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.499.043</b>	<b>2.441.582</b>	<b>2.395.456</b>

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	20	184	250	295
Indlån og anden gæld	21	1.574.348	1.563.435	1.591.336
Indlån i puljeordninger		543.407	511.521	446.554
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	22	14.927	14.913	14.899
Andre passiver		58.771	46.607	50.608
Periodeafgrænsningsposter		1.116	1.395	1.694
<b>Gæld i alt</b>		<b>2.192.753</b>	<b>2.138.121</b>	<b>2.105.386</b>

### Hensættelser

Hensættelser til tab på garantier		8.000	10.137	9.402
Andre hensatte forpligtelser		401	753	342
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>8.401</b>	<b>10.890</b>	<b>9.744</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	23	<b>19.958</b>	<b>19.934</b>	<b>19.908</b>
Garantkapital		71.836	70.983	69.465
Opskrivningshenlæggelse		622	622	622
Hybrid kernekapital	24	20.000	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		185.473	178.386	170.331
Foreslået rente garantkapital		0	1.342	0
Foreslået rente hybrid kernekapital		0	1.304	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>277.931</b>	<b>272.637</b>	<b>260.418</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.499.043</b>	<b>2.441.582</b>	<b>2.395.456</b>
Eventualforpligtelser	25	641.912	546.165	520.215

## Bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Garantkapital primo</b>	<b>70.983</b>	<b>66.942</b>	<b>66.942</b>
Ny indbetalt garantkapital	3.035	7.677	3.878
Udgået ved udbetaling af garantkapital	2.182	3.636	1.355
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>71.836</b>	<b>70.983</b>	<b>69.465</b>
<b>Opskrivningshenlæggelse primo</b>	<b>622</b>	<b>622</b>	<b>622</b>
Tilgang ved omvurdering	0	0	0
<b>Opskrivningshenlæggelse ultimo</b>	<b>622</b>	<b>622</b>	<b>622</b>
<b>Hybrid kernekapital primo</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
Ny hybrid kernekapital	0	0	0
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	0	0
<b>Hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Foreslået rente af garantkapital primo</b>	<b>1.342</b>	<b>3.204</b>	<b>3.204</b>
Foreslået rente af garantkapital	0	1.342	0
Udbetalt rente af garantkapital	-1.324	-3.182	-3.182
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-18	-22	-22
<b>Foreslået rente af garantkapital ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.342</b>	<b>0</b>
<b>Foreslået rente hybrid kernekapital primo</b>	<b>1.304</b>	<b>1.304</b>	<b>1.304</b>
Foreslået rente af hybrid kernekapital	598	1.304	601
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	-1.400	-1.400	-1.400
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i perioden for regnskabsperioden	96	96	96
<b>Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>598</b>	<b>1.304</b>	<b>601</b>
<b>Overført overskud primo</b>	<b>178.386</b>	<b>168.719</b>	<b>168.719</b>
Periodens overskud	6.471	8.945	989
Rente af garantkapital, omklassificeret	18	22	22
Skat af egenkapitalbevægelser	0	700	0
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>184.875</b>	<b>178.386</b>	<b>169.730</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>277.931</b>	<b>272.637</b>	<b>260.418</b>
<b>Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således:</b>			
<b>Egenkapital primo</b>	<b>272.637</b>	<b>260.791</b>	<b>260.791</b>
Resultat for perioden	7.165	11.687	1.686
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	853	4.041	2.523
Skat af egenkapitalbevægelser	0	700	0
Rente af garantkapital udbetalt i perioden	-1.324	-3.182	-3.182
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i perioden	-1.400	-1.400	-1.400
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>277.931</b>	<b>272.637</b>	<b>260.418</b>

## Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og "Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl."

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Der er ikke ændret i anvendt regnskabspraksis i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2020. Årsrapporten 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

## Note 2 - Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet et vist skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet sparekassen er påvirket af risici og usikkerhed.

Halvårsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for noterede finansielle instrumenter, domicil- og investeringsejendomme, hensatte forpligtelser samt udskudte skatteaktiver.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i årsrapporten 2020 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende-udbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til den økonomiske usikkerhed i forbindelse med den igangværende Covid-19 pandemi. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af de enkelte segmenter. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter, herunder sektoraktier, er der væsentlige skøn forbundet med måling.

For investerings- og domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdi/ omvurderede værdier. Skønnet knytter sig isæt til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidig skattepligtige overskud.

### Note 3 - Risikoforhold og risikostyring

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici
- Kapitalrisici

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Boager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

#### Kreditrisici

Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er udbybet nedenfor i afsnittet "Usikkerhed om kreditrisiko".

#### Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Den væsentligste del af obligationsbeholdningen er delt ud på 2 portefølje aftaler.

Sparekassen valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, enkelte indlån og udlån i primært Euro og US Dollar samt beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder bl.a. DLR Kredit A/S, Sparinvest Holding, BankInvest, Egnsinvest og SDC A/S. Disse ejerandele er forretningsmæssigt afhængige, og anses derfor som Sparekassens anlægsbeholdning.

#### Operationelle risici

Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici, kaldes under ét "operationelle risici".

Der foretages løbende rapportering til Sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC, som Sparekassen er medejer af. IT-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende, de nødvendige justeringer.

### Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at sparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Det er sparekassens mål, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

### Forretningsrisici

Forretningsrisici er risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garanter, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde – betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

### Kapitalrisici

Kapitalrisici er risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af kapitalgrundlag sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering. Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer, eller at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Der er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder i henhold til de retningslinjer, som fremgår af Lov om finansiell virksomhed mv.

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de eksponeringer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, hvis markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsjendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.



## Noter (Fortsat)

Note 4 - Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Kapitalprocent</b>	20,6%	21,5%	20,5%
<b>Kernekapitalprocent</b>	18,9%	19,7%	18,8%
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	17,3%	18,0%	17,1%
<b>Kapitalsammensætning</b>			
Egenkapital	257.931	252.637	240.418
- heraf periodens resultat (ikke revideret)	7.165	0	1.686
Egenkapital anvendt i kapitalgrundlag	250.766	252.637	238.732
Fradrag	40.803	42.822	37.754
Skatteaktiver	158	158	450
Forsigtig værdiansættelse	653	692	682
Andre fradrag	404	3.147	403
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>208.748</b>	<b>205.818</b>	<b>199.443</b>
Hybrid kapital	20.000	20.000	20.000
<b>Kernekapital</b>	<b>228.748</b>	<b>225.818</b>	<b>219.443</b>
Supplerende kapital	19.958	19.934	19.908
<b>Kapitalgrundlag i alt</b>	<b>248.706</b>	<b>245.752</b>	<b>239.351</b>
<b>Samlet risikoeksponering (REA)</b>			
Kreditrisiko	895.177	826.447	832.470
Markedsrisiko	134.966	140.774	155.884
Operationel risiko	177.805	176.874	176.874
<b>I alt</b>	<b>1.207.948</b>	<b>1.144.095</b>	<b>1.165.228</b>

## Noter (Fortsat)

Note 5 - Femårsoversigt (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Halvår 2020	Halvår 2019	Halvår 2018	Halvår 2017
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	47.746	43.696	43.366	43.818	41.963
Kursreguleringer	-1.225	-769	4.019	4.806	3.845
Udgifter til personale og administration	39.719	40.562	35.914	33.999	31.784
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.910	-1.072	157	472	-815
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>7.165</b>	<b>1.686</b>	<b>8.698</b>	<b>12.106</b>	<b>10.600</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	857.918	812.747	882.226	879.132	872.439
Indlån	1.574.348	1.591.336	1.370.126	1.221.844	1.126.815
Garantier	641.912	520.215	476.840	379.256	320.825
Egenkapital	277.931	260.418	239.560	218.651	188.597
Aktiver i alt	2.499.043	2.395.456	2.145.804	1.953.374	1.818.448
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	20,6	20,5	18,3	17,6	16,9
Kernekapitalprocent	18,9	18,8	16,4	15,8	15,4
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,2	0,8	9,0	6,7	6,8
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,6	0,6	7,5	5,7	5,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,24	1,05	1,28	1,42	1,37
Renterisiko	3,9	4,4	1,0	1,4	1,4
Valutaposition	0,7	2,4	1,4	0,6	3,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	44,1	43,8	52,9	57,6	61,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,1	3,7	4,0	4,6
Halvårets udlånsvækst	8,8	-4,6	-2,4	2,5	1,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	520,6	526,9	516,9	523,6	-
Net Stable Funding Ratio (NSFR)*	147	-	-	-	-
Summen af store eksponeringer (tidligere beregningsmetode)	-	-	-	-	10,1
Summen af store eksponeringer (ny beregningsmetode)	107,8	97,1	133,3	148,5	-
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3	6,3	6,5	7,8	6,4
Afkastningsgrad, periodens resultat i forhold til aktiver	0,3	0,1	0,4	0,6	0,6

\*) Net Stable Funding Ratio (NSFR) er trådt i kraft pr. 30. juni 2021. Nøgletallet er ikke opgjort tilbage i tid baseret på de endelige principper, hvorfor sparekassen ikke kan oplyse fuldt sammenlignelige tal for tidligere år. Sparekassen kan oplyse, at NSFR har ligget i niveau 122-147% i hele perioden.

## Noter (Fortsat)

Note 6 - Renteindtægter (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Udlån og andre tilgodehavender	20.910	43.526	22.377
Obligationer	1.691	3.867	1.825
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>22.601</b>	<b>47.393</b>	<b>24.202</b>

Note 6a - Negative renteindtægter (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	72	165	97
Nationalbanken indskudsbeviser	216	1.832	950
Tilgodehavende Nationalbanken ex. Indskudsbeviser	372	0	0
Obligationer	195	364	208
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>855</b>	<b>2.361</b>	<b>1.255</b>

Note 7 - Renteudgifter (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Indlån og anden gæld	241	456	239
Udstedte obligationer	245	411	164
Efterstillede kapitalindskud	645	1.300	646
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>1.131</b>	<b>2.167</b>	<b>1.049</b>

Note 7a - Negative renteudgifter (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Kreditinstitutter og centralbanker	0	1	0
Indlån	2.601	2.453	845
<b>I alt negative renteudgifter</b>	<b>2.601</b>	<b>2.454</b>	<b>845</b>

Note 8 - Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Værdipapirhandel og depoter	4.879	9.059	3.790
Betalingsformidling	2.375	4.791	2.221
Lånesagsgebyrer	2.895	6.008	3.105
Garantiprovision	8.864	16.199	7.444
Øvrige gebyrer og provisioner	4.860	9.672	3.946
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>23.873</b>	<b>45.729</b>	<b>20.506</b>

Note 9 - Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Obligationer	-3.077	-1.573	-1.921
Aktier mv.	1.717	4.216	1.012
Valuta	135	259	140
Aktiver tilknyttet puljeordninger	41.467	6.869	-33.610
Indlån i puljeordninger	-41.467	-6.869	33.610
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-1.225</b>	<b>2.902</b>	<b>-769</b>

## Noter (Fortsat)

Note 10 - Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</b>			
<b>Direktion</b>			
Fast vederlag	1.053	1.963	1.013
<b>Bestyrelse</b>			
Fast vederlag	435	858	429
Repræsentantskab	39	41	0
<b>I alt</b>	<b>1.527</b>	<b>2.862</b>	<b>1.442</b>
<b>Personaleudgifter</b>			
Lønninger	16.491	33.879	17.064
Pensioner	1.833	3.796	1.872
Udgifter til social sikring	3.143	6.120	3.116
<b>I alt</b>	<b>21.467</b>	<b>43.795</b>	<b>22.052</b>
Øvrige administrationsudgifter	16.725	33.108	17.068
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>39.719</b>	<b>79.765</b>	<b>40.562</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	58,3	60,9	61,0
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8
<b>Note 11 - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (i 1.000 kr.)</b>			
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>			
Nye nedskrivninger, netto	107	-5.200	-2.659
Tab uden forudgående nedskrivning	299	1.689	951
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-785	-1.551	-510
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-379</b>	<b>-5.062</b>	<b>-2.218</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen</b>			
Nye hensættelser, netto	-2.489	2.263	1.116
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-2.489</b>	<b>2.263</b>	<b>1.116</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>			
Nye nedskrivninger, netto	-42	65	30
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-42</b>	<b>65</b>	<b>30</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-2.910</b>	<b>-2.734</b>	<b>-1.072</b>

## Noter (Fortsat)

Note 11 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>30. juni 2021</i>				
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	4.179	6.717	66.651	77.547
Nye nedskrivninger, netto	568	-282	-179	107
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3.597	-3.597
Overførsler til stadie 1	1.087	-633	-454	0
Overførsler til stadie 2	-140	14.138	-13.998	0
Overførsler til stadie 3	-37	-49	86	0
Andre bevægelser	0	0	1.802	1.802
<b>I alt</b>	<b>5.657</b>	<b>19.891</b>	<b>50.311</b>	<b>75.859</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
Hensættelser primo	1.030	325	9.535	10.890
Nye hensættelser netto	-101	-683	-1.705	-2.489
Overførsler til stadie 1	2	-2	0	0
Overførsler til stadie 2	-18	2.285	-2.267	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>913</b>	<b>1.925</b>	<b>5.563</b>	<b>8.401</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	243	0	0	243
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-42	0	0	-42
<b>I alt</b>	<b>201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201</b>

## Noter (Fortsat)

Note 11 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>31. december 2020</i>				
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	3.440	4.722	80.294	88.456
Nye nedskrivninger, netto	-4.163	4.393	-5.430	-5.200
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.952	-9.952
Overførsler til stadie 1	5.462	-3.918	-1.544	0
Overførsler til stadie 2	-410	1.753	-1.343	0
Overførsler til stadie 3	-150	-233	383	0
Andre bevægelser	0	0	4.243	4.243
<b>I alt</b>	<b>4.179</b>	<b>6.717</b>	<b>66.651</b>	<b>77.547</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
Hensættelser primo	382	386	7.859	8.627
Nye hensættelser, netto	224	202	1.837	2.263
Overførsler til stadie 1	441	-268	-173	0
Overførsler til stadie 2	-5	5	0	0
Overførsler til stadie 3	-12	0	12	0
<b>I alt</b>	<b>1.030</b>	<b>325</b>	<b>9.535</b>	<b>10.890</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	178	0	0	178
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	65	0	0	65
<b>I alt</b>	<b>243</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>243</b>

## Noter (Fortsat)

Note 11 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>30. juni 2020</i>				
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	3.440	4.722	80.294	88.456
Nye nedskrivninger, netto	534	-2.214	-979	-2.659
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-7.345	-7.345
Overførsler til stadie 1	1.009	-1.009	0	0
Overførsler til stadie 2	-151	3.102	-2.951	0
Overførsler til stadie 3	-50	-39	89	0
Andre bevægelser	0	0	2.161	2.161
<b>I alt</b>	<b>4.782</b>	<b>4.562</b>	<b>71.269</b>	<b>80.613</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
Hensættelser primo	382	386	7.859	8.627
Nye hensættelser netto	-7	-111	1.234	1.116
Overførsler til stadie 1	45	-45	0	0
Overførsler til stadie 3	-12	0	12	0
<b>I alt</b>	<b>408</b>	<b>230</b>	<b>9.105</b>	<b>9.743</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	178	0	0	178
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	30	0	0	30
<b>I alt</b>	<b>208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>208</b>
	<b>Halvår 2021</b>	<b>Helår 2020</b>	<b>Halvår 2020</b>	
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>84.461</b>	<b>88.680</b>	<b>90.564</b>	

Sparekassen har i 2021 foretaget ledelsesmæssige skøn på udlån primært som følge af Covid-19 på kr. 3,0 mio. Ultimo 2020 var det ledelsesmæssige skøn på kr. 8,9 mio. Det samlede ledelsesmæssige skøn er således kr. 11,9 mio. pr. 30. juni 2021.

Note 12 - Skat (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
Beregnet skat af periodens indkomst	1.688	2.292	339
Regulering af skat vedrørende tidligere år	77	-9	0
Ændring i udskudt skat	0	292	0
<b>I alt skat</b>	<b>1.765</b>	<b>2.575</b>	<b>339</b>

## Noter (Fortsat)

Note 13 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	216.000	288.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68.055	101.583	73.368
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>68.055</b>	<b>317.583</b>	<b>361.368</b>
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid</b>			
Anfordring	68.055	101.583	73.368
Til og med 3 måneder	0	216.000	288.000
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>68.055</b>	<b>317.583</b>	<b>361.368</b>
<b>Note 14 - Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)</b>	<b>Halvår 2021</b>	<b>Helår 2020</b>	<b>Halvår 2020</b>
<b>Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid</b>			
Anfordring	3.354	8.543	1.606
Til og med 3 måneder	56.509	21.134	87.614
Over 3 måneder og til og med 1 år	138.545	122.906	118.456
Over 1 år og til og med 5 år	275.327	267.346	273.921
Over 5 år	384.183	368.920	331.150
<b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>	<b>857.918</b>	<b>788.849</b>	<b>812.747</b>
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	857.918	788.849	812.747
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>857.918</b>	<b>788.849</b>	<b>812.747</b>
<b>Note 15 - Kreditrisici</b>	<b>Halvår 2021</b>	<b>Helår 2020</b>	<b>Halvår 2020</b>
Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo perioden			
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%
<b>Erhverv</b>			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7%	7%	9%
Industri og råstofudvinding	2%	2%	2%
Energiforsyning	0%	0%	0%
Bygge- og anlæg	2%	2%	3%
Handel	3%	3%	4%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%	1%
Information og kommunikation	0%	1%	0%
Finansiering og forsikring	4%	2%	1%
Fast ejendom	6%	7%	7%
Øvrige erhverv	5%	4%	6%
<b>Erhverv i alt</b>	<b>30%</b>	<b>29%</b>	<b>33%</b>
<b>Private</b>	<b>70%</b>	<b>71%</b>	<b>67%</b>
<b>Udlån og garantier i alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## Noter (Fortsat)

### Note 15 (fortsat) - Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>30. juni 2021</i>				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	35.069	95.630	130.699
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	57.168	12.811	0	69.979
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	905.426	72.246	0	977.672
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	804.044	34.351	0	838.395
<b>I alt</b>	<b>1.766.638</b>	<b>154.477</b>	<b>95.630</b>	<b>2.016.745</b>

#### *31. december 2020*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	3.557	144.039	147.596
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	65.385	9.247	0	74.632
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	827.956	72.802	0	900.758
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	734.978	32.015	0	766.993
<b>I alt</b>	<b>1.628.319</b>	<b>117.621</b>	<b>144.039</b>	<b>1.889.979</b>

#### *30. juni 2020*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	7.505	147.918	155.423
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	98.490	9.541	0	108.031
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	729.452	108.298	0	837.750
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	671.487	56.119	0	727.606
<b>I alt</b>	<b>1.499.429</b>	<b>181.463</b>	<b>147.918</b>	<b>1.828.810</b>

### Note 15 (fortsat) - Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>30. juni 2021</i>				
<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	98.015	28.069	24.143	150.227
Industri og råstofudvinding	35.378	7.208	6.900	49.486
Energiforsyning	15.158	0	0	15.158
Bygge og anlæg	50.409	5.541	2.437	58.387
Handel	71.824	14.654	3.019	89.497
Transport, hoteller og restauranter	18.411	3.057	3.670	25.138
Information og kommunikation	11.083	381	1.148	12.612
Finansiering og forsikring	61.498	564	4	62.066
Fast ejendom	106.458	9.956	2.972	119.386
Øvrige erhverv	107.631	3.829	15.329	126.789
<b>Erhverv i alt</b>	<b>575.865</b>	<b>73.259</b>	<b>59.622</b>	<b>708.746</b>
Private	1.190.773	81.218	36.008	1.307.999
<b>I alt</b>	<b>1.766.638</b>	<b>154.477</b>	<b>95.630</b>	<b>2.016.745</b>

## Noter (Fortsat)

Note 15 (fortsat) - Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>31. december 2020</i>				
<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	94.405	12.975	30.103	137.483
Industri og råstofudvinding	31.043	6.673	10.637	48.353
Energiforsyning	15.232	0	0	15.232
Bygge og anlæg	45.135	6.288	6.289	57.712
Handel	60.623	11.837	7.756	80.216
Transport, hoteller og restauranter	17.441	180	5.840	23.461
Information og kommunikation	10.206	1.821	1.392	13.419
Finansiering og forsikring	28.761	2.370	1	31.132
Fast ejendom	115.333	14.357	3.061	132.751
Øvrige erhverv	123.862	5.203	17.435	146.500
<b>Erhverv i alt</b>	<b>542.041</b>	<b>61.704</b>	<b>82.514</b>	<b>686.259</b>
Private	1.086.278	55.917	61.525	1.203.720
<b>I alt</b>	<b>1.628.319</b>	<b>117.621</b>	<b>144.039</b>	<b>1.889.979</b>

Note 15 (fortsat) - Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>30. juni 2020</i>				
<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	99.026	32.389	32.115	163.530
Industri og råstofudvinding	27.437	5.335	12.472	45.244
Energiforsyning	15.306	0	0	15.306
Bygge og anlæg	41.295	11.644	4.700	57.639
Handel	56.918	19.825	8.058	84.801
Transport, hoteller og restauranter	18.878	1.604	7.331	27.813
Information og kommunikation	3.082	3.253	1.539	7.874
Finansiering og forsikring	16.316	2.434	2.712	21.462
Fast ejendom	93.875	22.116	1.518	117.509
Øvrige erhverv	113.772	6.823	18.044	138.639
<b>Erhverv i alt</b>	<b>485.905</b>	<b>105.423</b>	<b>88.489</b>	<b>679.817</b>
Private	1.013.524	76.040	59.429	1.148.993
<b>I alt</b>	<b>1.499.429</b>	<b>181.463</b>	<b>147.918</b>	<b>1.828.810</b>

Note 16 - Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Obligationer, dagsværdi</b>			
Realkreditobligationer	542.647	583.981	581.400
<b>I alt obligationer, dagsværdi</b>	<b>542.647</b>	<b>583.981</b>	<b>581.400</b>
Heraf obligationer udtrukket pr. 1/7 2021 (1/1 2021 / 1/7 2020)	27.241	24.609	16.518

## Noter (Fortsat)

Note 17 - Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Kontantindestående	257	2.028	717
Investeringsforeningsandele	542.458	511.669	446.995
Ikke-placerede midler	692	-2.176	-1.158
<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b>	<b>543.407</b>	<b>511.521</b>	<b>446.554</b>

Note 18 - Grunde og bygninger (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Investeringsejendomme</b>			
Dagsværdi primo	3.171	3.171	3.171
Periodens regulering til dagsværdi	0	0	0
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>3.171</b>	<b>3.171</b>	<b>3.171</b>
<b>Domicilejendomme</b>			
Omvurderet værdi primo	21.927	22.694	22.694
Tilgang	0	110	0
Afskrivninger	233	427	195
Nedskrivninger	0	450	450
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>21.694</b>	<b>21.927</b>	<b>22.049</b>

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 6,5% - 9,0%. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Note 19 - Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Driftsmidler</b>			
Kostpris primo	21.448	22.528	22.528
Tilgang i periodens løb, herunder forbedringer	1.272	71	0
Afgang i periodens løb	273	1.151	610
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>22.447</b>	<b>21.448</b>	<b>21.918</b>
Af- og nedskrivninger primo	19.390	18.332	18.332
Periodens afskrivninger	651	1.546	840
Tilbageførte af- og nedskrivninger	160	488	163
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>19.881</b>	<b>19.390</b>	<b>19.009</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>2.566</b>	<b>2.058</b>	<b>2.909</b>

Note 20 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid</b>			
Anfordring	184	250	295
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>184</b>	<b>250</b>	<b>295</b>

## Noter (Fortsat)

Note 21 - Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Indlån og anden gæld fordelt på</b>			
Anfordring	1.442.184	1.422.608	1.423.510
Med opsigelsesvarsel	819	828	1.066
Tidsindskud	8.038	8.122	7.795
Særlige indlånsformer	123.307	131.877	158.965
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>1.574.348</b>	<b>1.563.435</b>	<b>1.591.336</b>
<b>Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider</b>			
Anfordring	1.444.835	1.425.287	1.426.039
Til og med 3 måneder	2.751	2.289	2.934
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.922	5.913	5.413
Over 1 år og til og med 5 år	26.210	26.327	32.108
Over 5 år	94.630	103.619	124.842
<b>I alt indlån og anden gæld</b>	<b>1.574.348</b>	<b>1.563.435</b>	<b>1.591.336</b>
<b>Note 22 - Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (i 1.000 kr.)</b>	<b>Halvår 2021</b>	<b>Helår 2020</b>	<b>Halvår 2020</b>
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>			
Nominelt kr. 15 mio., udløb 26. 02. 2025	14.927	14.913	14.899
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>14.927</b>	<b>14.913</b>	<b>14.899</b>
<b>Udstedte obligationer fordelt på løbetider</b>			
Over 1 år og til og med 5 år	14.927	14.913	14.899
<b>I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>	<b>14.927</b>	<b>14.913</b>	<b>14.899</b>
Periodens renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til udstedte obligationer til amortiseret kostpris	245	411	164
Opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.	14.927	14.913	14.899

Renten er 6 måneders cibor + 3,17 procentpoint, dog minimum 0,00 procent.

Sparekassen har i februar 2020 optaget senior non-preferred obligationer (SNP), der med Finanstilsynets godkendelse kan tilbagebetales 1 år før udløbsdatoen.

## Noter (Fortsat)

Note 23 - Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>			
Nominelt kr. 20 mio., rente 6,25%, udløb 01.05.2027	19.958	19.934	19.908
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>19.958</b>	<b>19.934</b>	<b>19.908</b>
Periodens renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	645	1.300	646
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	19.958	19.934	19.908

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen

Note 24 - Hybrid kapital (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Hybrid kapital</b>			
Nominelt kr. 20 mio., rente 7% uendelig	20.000	20.000	20.000
<b>Hybrid kapital i alt</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	20.000	20.000	20.000

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i januar 2024.

Note 25 - Eventualforpligtigelser (i 1.000 kr.)	Halvår 2021	Helår 2020	Halvår 2020
<b>Eventualforpligtigelser</b>			
Finansgarantier	154.326	125.837	136.978
Tabsgarantier for realkreditlån	255.387	235.636	223.589
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	101.048	56.870	58.356
Øvrige garantier	131.151	127.822	101.292
<b>I alt</b>	<b>641.912</b>	<b>546.165</b>	<b>520.215</b>
<b>Andre forpligtelser</b>			
Øvrige forpligtelser	64.751	65.595	61.847
<b>I alt</b>	<b>64.751</b>	<b>65.595</b>	<b>61.847</b>

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t.kr. 53.501 (t.kr. 53.501 pr. 31.12.2020 / t.kr. 50.597 pr. 30.06.2020), som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelse af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral. Restbeløbet udgøres af sponsorater m.v.

### Note 26 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

T.kr. 85 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 12.694)

T.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi t.kr. 5.397)

T.kr. 25 tinglyst pant i ejendommen Perlegade 10B, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 3.171)

Til notater:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---



Storegade 27, 6310 **Broager**

Kastanie Allé 8, 6400 **Sønderborg**

Skrænten 5, 6200 **Aabenraa**

Rådhuscentret 43, 6500 **Vojens**

**Formue- og Erhvervscenter**

Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg

Tlf. 74 18 38 38

[info@broagersparekasse.dk](mailto:info@broagersparekasse.dk)

[www.broagersparekasse.dk](http://www.broagersparekasse.dk)

CVR-nr. 66328511

**broager**  
SPAREKASSE